

93541

**B. Com. (Hons.) 5th Semester w.e.f.  
Academic Session 2016-17 & Current  
Scheme Examination – November, 2019**

**INCOME TAX**

**Paper : BCHN-5.05**

**Time : Three Hours ]**

**Maximum Marks : 80**  
Before answering the question, candidates should ensure that they have been supplied the correct and complete question paper. No complaint in this regard should be made after examination. प्रश्नों के उत्तर देने से पहले परीक्षकों यह सुनिश्चित करना है कि उन्हें सही एवं पूर्ण प्रश्न पत्र मिला है। परीक्षा के अन्त में कोई भी शिकायत नहीं सुनी जायेगी।

**Note :** Attempt five questions in all. Question No. 1 is compulsory. Answer other four questions, selecting one question from each Unit. All questions carry equal marks.

कुल पाँच प्रश्नों के उत्तर देंगे। प्रश्न संख्या 1 अनिवार्य है। प्रत्येक इकाई में एक प्रश्न चुनते हुए अन्य चार प्रश्नों के उत्तर दीजिए। सभी प्रश्नों के अंक समान हैं।

1. (a) Explain agriculture income.

कृषि आय की व्याख्या कीजिए।

(b) Write a note on assessee.

निर्धारिता पर एक नोट लिखें।

(c) Describe the provisions of I. T. Law related to commuted value of pension.

पेंशन के कम्यूटेड मूल्य से संबंधित I. T. Law के प्रावधानों का वर्णन करें।

(d) Discuss about the unrealized rent.

अप्राप्य किराए के बारे में चर्चा करें।

(e) What do you mean by self-generated assets?

स्व-निर्मित संपत्ति से आपका क्या तात्पर्य है ?

(f) Comment upon unabsorbed depreciation.

अनवशोषित मूल्यहास पर टिप्पणी कीजिए।

(g) How can income of spouse be clubbed?

पति-पत्नी की आय को कैसे जोड़ा जा सकता है ?

(h) What is the deduction in respect of income of a disabled person U/S 80 U?

दिव्यांग व्यक्ति की धारा 80U के अधीन आय के संबंध में क्या कटौती है ?

2 × 8 = 16

**UNIT - I**

**इकाई - I**

2. Describe the procedure for determining residential status of an individual. Also explain the incidence of tax with special reference to residential status of an individual during the Previous Year.

16

किसी व्यक्ति की आवासीय स्थिति का निर्धारण करने के लिए प्रक्रिया का वर्णन करें। पिछले वर्ष के दौरान व्यक्तिगत आवासीय स्थिति के विशेष संदर्भ में करायात की भी व्याख्या करें।

93541-2150-(P-8)(Q-9)(19)

P. T. O.

93541-2150-(P-8)(Q-9)(19)

(2)

3. What do you mean by income as per Income Tax Law ? Explain eight important incomes of an assessee which are totally free from tax. 16  
आयकर कानून के अनुसार आय से आपका क्या तात्पर्य है ? एक निर्धारित की आठ महत्वपूर्ण आय जो कर से पूरी तरह मुक्त हैं, की व्याख्या कीजिए।

## UNIT - II

### इकाई - II

4. Shri Nikhil is an employee in a Pvt. Ltd. Company in Hyderabad having 28 lakh population. Details of his income of the Previous Year are as follows : 16  
श्री निखिल हैदराबाद में एक प्राइवेट लि. कंपनी में एक कर्मचारी है जिसकी जनसंख्या 28 लाख है। पूर्व वर्ष की उनकी आय का विवरण इस प्रकार है :
- Basic salary Rs. 20,000 p.m.  
मूल वेतन रु० 20,000 प्रतिमाह।
  - Dearness Allowance as per terms of employment Rs. 2,000 p.m.  
रोजगार की शर्तों के अनुसार महंगाई भत्ता रु० 2,000 प्रतिमाह।
  - Bonus is equal to salary of one month.  
बोनस एक महीने के वेतन के बराबर है।
  - Commission Rs. 30,000.  
कमीशन रु० 30,000।
  - Conveyance Allowance Rs. 300 p.m. (40% for office use and 60% for personal use).  
मदारी भत्ता रु० 300 प्रतिमाह (कार्यालय उपयोग के लिए 40% और व्यक्तिगत उपयोग के लिए 60%)।

- Entertainment Allowance Rs. 300 p.m.  
मनोरंजन भत्ता रु० 300 प्रतिमाह।
- Rent Free House whose annual fair rent is Rs. 4,800. In this house rented furniture is also installed at hire charges of Rs. 200 p.m.  
किराया मुक्त घर जिसका वार्षिक उचित किराया रु० 4,800 इस मकान में किराए पर 200 रु० प्रतिमाह का फर्नीचर भी स्थापित किया गया है।
- Electricity and water bills of Rs. 2,000 paid by the employer.  
बिजली और पानी के बिल रु० 2,000 नियोजक द्वारा भुगतान किया जाता है।
- The employer paid Rs. 600 p.m. education fees of employee's one child.  
नियोजक ने रु० 600 प्रतिमाह कर्मचारी के एक बच्चे की शिक्षा फीस दी।
- His son fell ill in the previous year who was treated in a private hospital but treatment expenses of Rs. 3,000 were paid by employer.  
उनका बेटा पिछले वर्ष बीमार हो गया था जिसका इलाज एक निजी अस्पताल में किया गया था लेकिन इलाज का खर्च नियोजक द्वारा रु० 3,000 का भुगतान किया गया।
- Nikhil paid employment tax Rs. 200 p.m.  
निखिल ने रोजगार कर रु० 200 प्रतिमाह दिया।

5. How will you calculate annual value of let-out house ? Discuss the deductions allowed from annual value for calculating house property income of a person. 16

आप लेट-आउट हाउस के वार्षिक मूल्य की गणना कैसे करेंगे ?  
किसी व्यक्ति के घर की संपत्ति आय की गणना के लिए वार्षिक मूल्य से कटौती पर चर्चा करें।

**UNIT – III**  
**इकाई – III**

6. What is capital gain ? Describe the provisions of Income Tax Act, 1961 regarding exempted capital gains. 16

पूंजीगत लाभ क्या है ? पूंजीगत लाभ से छूट के संबंध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों का वर्णन करें।

7. Smt. Jyoti is a registered medical practitioner and keeps her books on cash basis. Her summarised cash account for the year ending 31-03-2019 is as under : 16

Receipts	Rs.	Payments	Rs.
Opening Balance	2,700	Cost of medicines	20,000
Bank Loan	6,000	Surgical equipments	6,000
Sale of medicines	30,500	Motor Car	12,000
Consultation fees	10,000	Car expenses	1,800
Visiting fees	8,000	Salary	1,200
Interest on investments	9,000	Rent of property	1,200
Rent from property	7,200	General expenses	600
Sale of Building	15,000	Personal expenses	3,600
Sale of Furniture	5,000	Life Insurance Premium	2,000
		Interest on Bank Loan	360
		Property insurance	400
		Fixed Deposit in Bank	30,000
		Closing Balance	14,240
<b>Total Receipts</b>	<b>93,400</b>	<b>Total Payments</b>	<b>93,400</b>

Keeping in view the following additional information, compute her income from profession for the Previous Year 2018-19 :

- (a) 1/3 car expenses are for personal use.  
(b) W.D.V. of house property on 01-04-2018 was Rs. 20,000 and that of furniture was Rs. 4,000. There was no other asset in these blocks.  
(c) Rate of depreciation on car and surgical equipments is 15%.

श्रीमती ज्योति एक रजिस्टर्ड मेडिकल प्रैक्टिशनर हैं और अपनी किताबें कैश के आधार पर रखती हैं। 31-03-2019 को समाप्त होने वाले वर्ष के लिए उसका संक्षिप्त में नकद खाता निम्नानुसार है :

प्राप्तियाँ	₹	भुगतान	₹
प्रारंभिक शेष	2,700	दवाओं का मूल्य	20,000
बैंक ऋण	6,000	सर्जिकल उपकरण	6,000
दवाओं की बिक्री	30,500	मोटर कार	12,000
परामर्श शुल्क	10,000	कार खर्च	1,800
देखने जाने का शुल्क	8,000	वेतन	1,200
निवेश पर ब्याज	9,000	संपत्ति से किराया	1,200
संपत्ति से किराया	7,200	सामान्य खर्च	600
भवन की बिक्री	15,000	व्यक्तिगत खर्च	3,600
फर्नीचर की बिक्री	5,000	जीवन बीमा प्रीमियम	2,000
		बैंक ऋण पर ब्याज	360
		संपत्ति का बीमा	400
		बैंक में सावधि जमा	30,000
		समाप्ति के समय शेष	14,240
<b>कुल प्राप्तियाँ</b>	<b>93,400</b>	<b>कुल भुगतान</b>	<b>93,400</b>

(19) (6)

निम्नलिखित अतिरिक्त जानकारी को ध्यान में रखते हुए, पिछले वर्ष 2018-19 के लिए उनकी पेशे से आय की गणना करें :

- 1/3 कर खर्च व्यक्तिगत उपयोग के लिए है।
- 01-04-2018 को मकान की संपत्ति का W. D. V. रु० 20,000 था और फर्नीचर रु० 4,000। इन ब्लाकों में कोई अन्य संपत्ति नहीं थी।
- कार और सर्जिकल उपकरणों पर मूल्य हास की दर 15% है।

#### UNIT - IV

#### इकाई - IV

8. Mr. Ram Lal's investments during the year ended 31st March, 2019 consisted of the following : 16
- Rs. 27,500, 12% Govt. securities.
  - Rs. 30,000, 10% Patna Municipal Bonds.
  - Rs. 30,000, 10% Goa Port Trust Bonds.
  - Rs. 40,000, 10% Securities issued by Foreign Govt. <https://www.mdustudy.com>
  - Rs. 10,000, 7 Years Post Office National Saving Certificates.
  - Rs. 48,000, 7% Govt. Bonds.
  - Rs. 15,000, 7% National Plan Certificate.
  - Rs. 1,20,000, 6% Tax-Free debentures of a Textile Company.
  - Rs. 54,000, 10% Tax-Free debentures issued by Rajasthan Financial Corporation.
  - Rs. 72,000, 10% Tax-Free listed securities of Mercury Paints Ltd.

He paid Rs. 60 as commission for collecting the interest on securities and Rs. 1,200 as interest on loan taken for purchasing the Goa Port Trust Bonds. Find out his income from other sources.

31 मार्च, 2019 को समाप्त हुए वर्ष के दौरान श्री राम लाल के निम्नलिखित निवेश शामिल थे :

- रु० 27,500; 12% सरकार प्रतिभूतियाँ।
- रु० 30,000; 10% पटना म्यूनिसिपल बॉण्ड।
- रु० 30,000; 10% गोवा पोर्ट ट्रस्ट बॉण्ड।
- रु० 40,000; 10% विदेशी सरकार द्वारा जारी की गयी प्रतिभूति।
- रु० 10,000; 7 वर्ष डाकघर राष्ट्रीय बचत प्रमाणपत्र।
- रु० 48,000; 7% सरकारी बॉण्ड।
- रु० 15,000; 7% राष्ट्रीय योजना प्रमाणपत्र।
- रु० 1,20,000; 6% टेक्सटाइल कंपनी की टैक्स-फ्री डिबेंचर।
- रु० 54,000; 10% राजस्थान वित्तीय निगम द्वारा जारी कर-मुक्त डिबेंचर।
- रु० 72,000; 10% मरकरी पेंट्स लिमिटेड की कर-मुक्त सूचीबद्ध प्रतिभूतियाँ।

उन्होंने रु० 60 प्रतिभूतियों पर ब्याज इकट्ठा करने के लिए कमीशन के रूप में और रु० 1,200 गोवा पोर्ट ट्रस्ट बांड खरीदने के लिए लिए गए ऋण पर ब्याज के रूप में भुगतान किया। अन्य स्रोतों से उसकी आय को ज्ञात करें।

9. Describe the provisions of Income Tax Act, 1961 with regards to set off and carry forward of losses. 16  
सेट ऑफ और कैरी फॉरवर्ड के संबंध में आयकर अधिनियम, 1961 के प्रावधानों का वर्णन करें।